

Jahresbericht 09/2023

Nomura Asia Pacific Fonds

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 30. September 2023

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asia Pacific Fonds

per 30. September 2023.

Die Entwicklung des Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Mit den besten Grüßen aus Frankfurt

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Die Geschäftsleitung

Magnus Fielko

Koichi Katakawa

Inhaltsverzeichnis

Seite	Inhalt
1	Vorwort
2	Inhaltsverzeichnis
3	Impressum
4	Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen
5	Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds
7	Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

Impressum

Gesellschaft:

**Nomura Asset Management
Europe KVG mbH**
Gräfstraße 109
60487 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0)69 153093 020
Telefax +49 (0)69 153093 900

E-Mail info@nomura-asset.eu
Website www.nomura-asset.eu

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 11,165 Mio.

Eigenmittel:

EUR 10,857 Mio.
(Stand: 31.03.2023)

Gründungsdatum: 25.08.1988

Handelsregister Frankfurt am Main
HRB 29391

Steuernummer: 047 221 36017

ID-Nummer: DE811734719

Geschäftsführer:

Magnus Fielko (Sprecher)
Peter Ball
Koichi Katakawa

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn

Gesellschafter:

Nomura Asset Management Co. Ltd.
Tokyo (100%)
2-2-1 Toyosu, Koto-ku,
Tokyo 135-0061 Japan

Aufsichtsrat:

Go Hiramatsu, Vorsitzender,
Präsident und CEO der
Nomura Asset Management U.K. Limited

Yuichi Nomoto, stellv. Vorsitzender,
Präsident und CEO der
Nomura Asset Management U.S.A. Inc.
sowie Board of Director der Nomura Corporate
Research and Asset Management Inc.

Gerhard Wiesheu, Partner,
B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA
sowie Mitglied des Vorstandes B. Metzler seel.
Sohn & Co. Holding AG

Anlageausschuss des Fonds:

Frank Appel, Vorsitzender
Magnus Fielko, stellv. Vorsitzender
Huy Anh Dinh

Verwahrstelle:

**The Bank of New York Mellon SA/NV
Asset Servicing**
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main

Gezeichnetes Kapital:

EUR 1.754.386.000

Eingezahltes Kapital:

EUR 1.754.386.000

Regulatorisches Kapital:

EUR 3.360.000.000

(Stand: 31.12.2022)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

Steuerliche Vertretung in Österreich
Ernst & Young Steuerberatungs- und
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Wagramer Straße 19
A-1220 Wien

Zahlstelle/Vertriebsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien

Entwicklung Anteilwert, Anteilumsatz und Fondsvermögen

Wertentwicklung Fonds

Fonds in Euro	30.09.2022	30.09.2023	Wertentwicklung in % 01.10.2022 bis 30.09.2023	
Nomura Asia Pacific Fonds	141,36	135,92	-	3,85

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2021	30.09.2022	Wertentwicklung in % 01.10.2022 bis 30.09.2023	
MSCI AC Pacific ex Japan	421,42	423,48	+	0,49

Anteilabsatz 01.10.2022 bis 30.09.2023

Fonds	Anteilumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asia Pacific Fonds	163.478	22.219	-	1.763

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Im Berichtszeitraum haben sich die asiatischen Aktienmärkte seitwärts entwickelt. Nachdem die Kurse im Oktober 2022 gefallen waren, zogen die asiatischen Aktienmärkte zuerst von November 2022 bis Januar 2023 stark an. Der wichtige Katalysator dafür war die lang ersehnte Wende in der chinesischen Covid-Politik. Sie führte zu zunehmenden Optimismus auf eine starke Konjunkturerholung in China und der chinesische Markt legte daher kräftig zu. Des Weiteren haben die nachlassende Inflation in den USA und die Erwartungen hinsichtlich langsamere Zinserhöhungen der US-Notenbank zur Kursrally beigetragen. Dennoch begannen die asiatischen Märkte seit Februar zu korrigieren. Die Kurskorrektur ist auf verschiedene Gründe zurückzuführen. Zuerst haben die historisch niedrige Arbeitslosenquote und die robusten Konsumausgaben in den USA zu weiteren starken Zinserhöhungen geführt. Die deutlich gestiegenen Zinssätze in den USA sowie die Aussicht auf ein über längere Zeit erhöhtes Zinsniveau sorgten für zunehmende Unsicherheit hinsichtlich der globalen Konjunkturerholung und Finanzmärkte. Zudem wurden asiatische Aktien insbesondere durch die schwache Kursentwicklung der chinesischen Märkte belastet, die auf

eine enttäuschende Konjunkturerholung Chinas zurückzuführen ist. Der Immobiliensektor bleibt eine Belastung für die chinesische Wirtschaft und die Stimmung hat sich eingetrübt. Taiwan und Südkorea konnten relativ gut performen, unterstützt durch die starke Rally des Technologisektors. Halbleiteraktien erlebten einen Boom, der durch die Begeisterung über die Fortschritte in der künstlichen Intelligenz ausgelöst wurde.

Im Berichtszeitraum legte der MSCI AC Pacific ex Japan Index leicht um 0,49 % auf EUR-Basis zu und der Nomura Asia Pacific Fonds veruchte einen Kursverlust von 3,85 % auf EUR-Basis. Damit blieb der Fonds hinter der Benchmark zurück.

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in ein Portfolio von Wertpapieren aus der Region Asien-Pazifik (ohne Japan) zu erwirtschaften. Das Portfolio wird aktiv auf Basis qualitativer und quantitativer Methoden verwaltet.

Die Aktienauswahl ist der Kern des Investmentprozesses, wobei die Fundamentalanalyse die wichtigste Grundlage für die Aktienauswahl ist. ESG wurde als wichtiges Element in den Anlageprozess integriert. Bei der Anlageentscheidung wird die mittel- bis langfristige Entwicklung der Unternehmen berücksichtigt. Folglich werden auch keine wesentlichen Änderungen am Portfolio vorgenommen, wenn kurzfristige Stimmungsumschwünge drohen.

Im Berichtszeitraum wurde die Gewichtung

in China deutlich erhöht und China ist zum stärksten übergewichteten Markt im Portfolio geworden. Dies hat zu der Performance des Fonds im Berichtszeitraum negativ beigetragen. Jedoch wurde die Übergewichtung beibehalten, da Chinas Wirtschaft dank der Stimulierungsmaßnahmen der Regierung Anzeichen einer Stabilisierung zeigt. Zudem ist der chinesische Markt sehr günstig bewertet. Neben Internetaktien und Konsumgüteraktien hat der Fonds auf selektiver Basis auch in thematischen Segmenten wie Cybersicherheit investiert.

Auch in Südkorea und Taiwan wurde die Gewichtung erhöht. Da der Halbleiterzyklus im weiteren Jahresverlauf seinen Tiefpunkt erreichen dürfte, hat der Fonds zunehmend in ausgewählte Technologietitel in Südkorea und Taiwan investiert.

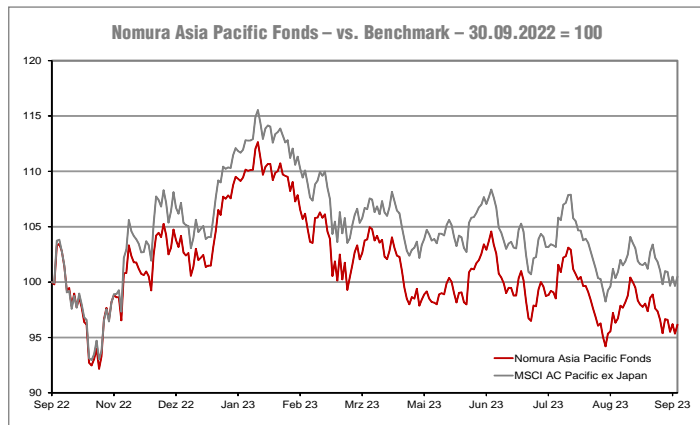
Um die Positionsaufstockung in diesen Märkten zu finanzieren, wurde die Gewichtung in Singapur und Australien abgebaut.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien, die in Australien und Singapur emittiert wurden. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien, die auf den Kaimaninseln, in China und Südkorea emittiert wurden.

Risiken

Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum ein relativ zur Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR vergleichbares Marktpreisrisiko auf, das als hoch zu klassifizieren ist. Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im Berichtszeitraum nicht gesondert abgesichert. Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent kontrolliert und ein Adressausfall wurde nicht beobachtet und ist als gering einzuschätzen. Mindestens 90 % der Wertpapiere des Fonds können unter normalen Marktbedingungen innerhalb 7 Handelstagen liquidiert werden. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.



Ausblick

Die Aussichten für die asiatischen Märkte werden positiv eingeschätzt. Zum einen scheinen die Zinsen weltweit einen Höhepunkt erreicht zu haben. Dies gilt insbesondere für Asien, da die Inflation dort wesentlich besser unter Kontrolle gehalten werden konnte. Auch sollte das Ende der Zinsanhebungen in den USA zu einem schwächeren USD führen. Eine potenzielle Schwäche des US-Dollars sollte zu zunehmenden Kapitalflüssen in die asiatischen Märkte führen und kommt den asiatischen Märkten damit zugute.

Die Volatilität dürfte durch die makroökonomische Unsicherheit in den USA steigen. Dennoch sind US-Aktien anfälliger für Kurskorrekturen wegen des Rezessionsrisikos und hoher Bewertungen. Für asiatische Aktien wird im Jahr 2024 ein solides Gewinnwachstum erwartet, angetrieben durch eine starke Gewinnerholung bei Technologiewerten in Südkorea und Taiwan sowie eine stabile Wirtschaftsentwicklung in China. Darüber hinaus sind asiatische Aktien moderat bewertet und bleiben deutlich günstiger als jene des US-Marktes.

Risiken bestehen in anhaltenden hohen Ölpreisen, erhöhter Inflation, einer tiefen Rezession in den USA sowie weiterer Eskalation geopolitischer Risiken. Wenn Chinas Stimulierungen nicht ausreichen, könnte die Konjunkturerholung in China enttäuschend bleiben.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	22.251.257,88	100,14
1. Aktien	22.012.511,59	99,07
2. Bankguthaben	204.821,05	0,92
Bankguthaben in EUR	204.820,59	0,92
Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung	0,46	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	33.925,24	0,15
II. Verbindlichkeiten	-31.994,29	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-31.994,29	-0,14
III. Fondsvermögen	22.219.263,59	100,00*

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Börsengehandelte Wertpapiere							22.012.511,59	99,07
Aktien							22.012.511,59	99,07
Australien							3.324.744,17	14,96
Banken							472.435,12	2,13
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	26.660	5.162	22.394	29,0700 AUD	472.435,12	2,13
Chemie							169.553,68	0,76
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Stück	88.581	88.581	0	3,1400 AUD	169.553,68	0,76
Energie							351.832,61	1,58
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stück	8.072	0	13.821	36,4900 AUD	179.552,73	0,81
AU000000WOR2	WorleyParsons	Stück	16.233	16.233	0	17,4100 AUD	172.279,88	0,77
Gesundheit / Pharma							508.189,34	2,29
AU000000CSL8	CSL	Stück	3.324	0	343	250,8000 AUD	508.189,34	2,29
Industrie							322.681,09	1,45
AU000000SDF8	Steadfast Group	Stück	93.855	93.855	0	5,6400 AUD	322.681,09	1,45
Konsum (zyklisch)							90.566,54	0,41
AU000000LOV7	Lovisa Holdings	Stück	7.682	7.682	0	19,3400 AUD	90.566,54	0,41
Medien							315.724,47	1,42
AU000000LIC9	Lifestyle Communities	Stück	31.971	31.971	0	16,2000 AUD	315.724,47	1,42

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Rohstoffe							1.093.761,32	4,92
AU000000BSL0	Bluescope Steel	Stück	33.802	33.802	0	19,4400 AUD	400.567,45	1,80
AU000000MIN4	Mineral Resources	Stück	7.919	7.919	0	67,6300 AUD	326.472,60	1,47
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	5.298	5.298	0	113,5500 AUD	366.721,27	1,65
China							4.471.926,39	20,13
Automobil							466.958,92	2,10
CNE100000296	BYD Co.	Stück	16.000	0	9.000	242,0000 HKD	466.958,92	2,10
Banken							970.522,01	4,37
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China H	Stück	2.756.000	2.756.000	0	2,9200 HKD	970.522,01	4,37
Chemie							411.249,75	1,85
CNE100000CS3	Beijing Or.Yuh.Water.T.Co.	Stück	119.200	119.200	0	26,6132 CNH	411.249,75	1,85
Industrie							1.186.247,91	5,34
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog	Stück	8.800	8.800	0	202,5220 CNH	231.039,62	1,04
CNE000001KK2	Focus Media Inform.Tech.Co.	Stück	406.700	406.700	0	7,1321 CNH	376.031,11	1,69
CNE100000QJ2	Beijing Venustech	Stück	158.600	158.600	0	28,1693 CNH	579.177,18	2,61
Nahrungsmittel							790.760,56	3,56
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. A	Stück	3.400	0	900	1.794,0496 CNH	790.760,56	3,56
Rohstoffe							387.199,63	1,74
CNE100000502	Zijin Mining Group Co.	Stück	268.000	0	34.000	11,9800 HKD	387.199,63	1,74
Technologie							258.987,61	1,17
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co.	Stück	8.300	8.300	0	240,6962 CNH	258.987,61	1,17
Hongkong							1.383.363,38	6,23

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum						
	Finanzdienstleister								84.689,37	0,38
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	2.400	2.400	4.100	292,6000	HKD	84.689,37	0,38	
	Immobilien								103.734,34	0,47
HK0823032773	The Link REIT	Stück	22.400	22.400	0	38,4000	HKD	103.734,34	0,47	
	Industrie								414.377,80	1,87
HK0291001490	China Resources Beer	Stück	80.000	100.000	20.000	42,9500	HKD	414.377,80	1,87	
	Reise & Freizeit								335.488,03	1,51
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	59.000	38.000	0	47,1500	HKD	335.488,03	1,51	
	Versicherungen								445.073,84	2,00
HK0000069689	AIA Group	Stück	57.800	17.400	16.200	63,8500	HKD	445.073,84	2,00	
	Indonesien								795.510,71	3,58
	Banken								502.628,12	2,26
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	491.600	47.300	125.100	8.825,0000	IDR	265.133,21	1,19	
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen *	Stück	645.000	645.000	413.200	6.025,0000	IDR	237.494,91	1,07	
	Nahrungsmittel								114.225,88	0,51
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Stück	470.800	0	132.600	3.970,0000	IDR	114.225,88	0,51	
	Technologie								57.427,74	0,26
ID1000162001	BUKALAPAK COM	Stück	4.310.500	4.310.500	0	218,0000	IDR	57.427,74	0,26	
	Telekommunikation								121.228,97	0,55
ID1000097405	PT Indosat	Stück	201.900	0	56.800	9.825,0000	IDR	121.228,97	0,55	
	Kaimaninseln								4.262.647,35	19,18

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Industrie							87.173,55	0,39
US81141R1005	Sea	Stück	2.100	1.500	1.700	43,9500 USD	87.173,55	0,39
Technologie							4.175.473,80	18,79
KYG022421088	Alchip Technologies	Stück	5.000	5.000	0	2.690.0000 TWD	393.539,51	1,77
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stück	115.200	65.400	0	85.6000 HKD	1.189.240,17	5,35
KYG070341048	Baidu	Stück	36.750	36.750	0	133,4000 HKD	591.230,05	2,66
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	54.200	6.300	0	306,2000 HKD	2.001.464,07	9,01
Malaysia							253.244,17	1,14
Industrie							127.608,80	0,57
MYL50140O005	Malaysia Airports Hldgs. *	Stück	88.970	55.570	0	7,1300 MYR	127.608,80	0,57
Rohstoffe							125.635,37	0,57
MYL8869O0009	Press Metal Alumin. Hldgs	Stück	132.600	132.600	0	4,7100 MYR	125.635,37	0,57
Philippinen							265.480,08	1,20
Banken							90.228,80	0,41
PHY077751022	BDO Unibank *	Stück	38.088	6.348	0	141,9000 PHP	90.228,80	0,41
Handel							36.838,19	0,17
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Stück	100.300	0	0	22,0000 PHP	36.838,19	0,17
Immobilien							79.697,18	0,36
PHY0488F1004	Ayala Land	Stück	162.100	162.100	0	29,4500 PHP	79.697,18	0,36
Nahrungsmittel							58.695,91	0,26
PHY9297P1004	Universal Robina	Stück	29.570	29.570	0	118,9000 PHP	58.695,91	0,26

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	Singapur						947.411,94	4,26
	Banken						290.983,32	1,31
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	12.500	0	31.600	33,6400 SGD	290.983,32	1,31
	Energie						429.579,26	1,93
SG1U68934629	Keppel	Stück	18.200	38.500	44.200	6,8000 SGD	85.641,13	0,39
SG1H97877952	Sembcorp Marine	Stück	1.016.000	1.016.000	0	0,1340 SGD	94.210,78	0,42
SG1R50925390	SembCorp Industries (New)	Stück	70.900	0	182.100	5,0900 SGD	249.727,35	1,12
	Finanzdienstleister						108.117,09	0,49
SGXE62145532	CapitaLand Investment	Stück	50.400	50.400	0	3,1000 SGD	108.117,09	0,49
	Nahrungsmittel						118.732,27	0,53
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	46.000	0	78.600	3,7300 SGD	118.732,27	0,53
	Südkorea						3.158.861,21	14,22
	Automobil						300.314,15	1,35
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	1.784	0	393	240.500,0000 KRW	300.314,15	1,35
	Energie						175.913,21	0,79
KR7096770003	SK Innovation Co. *	Stück	1.689	274	3.249	148.800,0000 KRW	175.913,21	0,79
	Gesundheit / Pharma						196.392,89	0,89
KR7214150005	CLASSYS	Stück	7.413	9.148	1.735	37.850,0000 KRW	196.392,89	0,89
	Industrie						227.379,55	1,02
KR7010140002	Samsung Heavy Industry	Stück	24.325	24.325	0	7.840,0000 KRW	133.485,71	0,60
KR7006400006	Samsung SDI Co.	Stück	262	262	0	512.000,0000 KRW	93.893,84	0,42

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum						
Medien									222.371,22	1,00
KR7035900000	J. Tune Entertainment Co.	Stück	2.829	0	456	112.300,0000	KRW	222.371,22	1,00	
Privater Konsum & Haushalt									1.121.710,59	5,05
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	13.408	7.006	1.640	54.500,0000	KRW	511.477,31	2,30	
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	12.746	0	2.474	68.400,0000	KRW	610.233,28	2,75	
Rohstoffe									153.908,10	0,69
KR7005490008	POSCO	Stück	411	941	530	535.000,0000	KRW	153.908,10	0,69	
Technologie									760.871,50	3,43
KR7035420009	Naver	Stück	1.701	1.701	1.169	201.500,0000	KRW	239.908,28	1,08	
KR7000660001	SK Hynix	Stück	6.489	3.914	2.046	114.700,0000	KRW	520.963,22	2,35	
Taiwan									2.781.685,43	12,52
Handel									315.363,05	1,42
TW0003533006	LOTES Co.	Stück	7.181	9.181	2.000	823,0000	TWD	172.922,23	0,78	
TW0005904007	POYA International Co. *	Stück	10.100	3.100	0	482,0000	TWD	142.440,82	0,64	
Industrie									168.973,29	0,76
TW0002327004	Yageo	Stück	11.000	11.000	0	525,0000	TWD	168.973,29	0,76	
Privater Konsum & Haushalt									321.268,68	1,45
TW0001476000	Eclat Textile Company	Stück	15.000	15.000	0	487,0000	TWD	213.740,23	0,96	
TW0009914002	Merida Industry Co.	Stück	21.000	21.000	0	175,0000	TWD	107.528,45	0,49	
Technologie									1.976.080,41	8,89
TW0002454006	MediaTek	Stück	6.000	6.000	0	735,0000	TWD	129.034,15	0,58	
TW0002382009	Quanta Computer	Stück	19.000	19.000	0	239,5000	TWD	133.145,10	0,60	

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	112.000	0	12.000	523,0000 TWD	1.713.901,16	7,71
	Thailand						367.656,76	1,65
	<i>Banken</i>						<i>53.846,34</i>	<i>0,24</i>
TH0068010Z15	TMB Bank	Stück	1.206.900	1.206.900	0	1,7200 THB	53.846,34	0,24
	<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>118.652,36</i>	<i>0,53</i>
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	171.000	0	0	26,7500 THB	118.652,36	0,53
	<i>Handel</i>						<i>86.783,46</i>	<i>0,39</i>
TH0737010Y16	CP All (Foreign)	Stück	55.300	55.300	0	60,5000 THB	86.783,46	0,39
	<i>Industrie</i>						<i>108.374,60</i>	<i>0,49</i>
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Stück	59.900	0	0	69,7500 THB	108.374,60	0,49
	Summe Wertpapiervermögen						22.012.511,59	99,07

* Position enthält Kapitalmaßnahmen

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
Bankguthaben							204.821,05	0,92
EUR-Guthaben bei:							204.820,59	0,92
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	204.820,59				204.820,59	0,92
Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung							0,46	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		AUD	0,75				0,46	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							33.925,24	0,15
Dividendenansprüche		EUR	33.925,24				33.925,24	0,15
Verbindlichkeiten							-31.994,29	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							-31.994,29	-0,14
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.551,45				-3.551,45	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-28.442,84				-28.442,84	-0,13
Fondsvermögen						EUR	22.219.263,59	100,00 *
Anteilwert						EUR	135,92	
Umlaufende Anteile						Stück	163.478,000	

* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
im Berichtszeitraum				
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AU000000AMC4	AMCOR	Stück	0	14.595
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stück	0	15.188
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	0	113.000
SGXC16332337	Ascott Residence Trust	Stück	2.873	2.873
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Stück	0	118.100
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Stück	0	14.500
TW0002308004	Delta Electronics	Stück	4.000	36.000
AU000000DXS1	DEXUS Secs (Units)	Stück	0	57.174
KR7139480008	E-Mart	Stück	1.579	1.579
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Stück	0	27.244
CNE100002YQ7	Fujian Anjoy Foods Co.	Stück	0	18.500
TW0009921007	Giant Manufacture Co.	Stück	797	22.797
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	0	8.000
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.	Stück	43.000	80.000
US47215P1066	JD.com Cl.A (Sp.ADRs)	Stück	0	16.600
KYG8208B1014	JD.com	Stück	3.550	20.609
TW0002059003	King Slide Works Co.	Stück	0	6.000
TH0143010Z16	Land and House (Foreign)	Stück	250.700	250.700
TW0003008009	Largan Precision Co.	Stück	4.000	4.000

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
KR7011070000	LG Innotek Co.	Stück	0	885
KYG5496K1242	Li Ning Co.	Stück	63.000	63.000
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co.	Stück	0	68.200
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stück	71	3.824
TW0001477008	Makalot Industrial Co.	Stück	8.000	26.000
MYL1155OO000	Malayan Banking	Stück	285	34.485
KYG596691041	Meituan Dianping	Stück	6.790	23.390
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Stück	215.600	215.600
ID1000099807	Mitra Adiperkasa	Stück	492.000	492.000
TW0008454000	momo.com	Stück	3.000	3.000
CNE000001G38	NARI Technology Co.	Stück	0	207.600
KYG6892A1085	Parade Technologies	Stück	4.000	4.000
AU000000PLS0	Pilbara Minerals	Stück	0	86.530
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co.	Stück	0	21.200
TH0646010Z18	PTT	Stück	0	92.600
SG1I52882764	SATS	Stück	0	23.300
CNE000000V89	Shanghai Intl Airport Co.	Stück	0	63.300
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	28.700	134.800
AU000000S320	South32	Stück	36.602	185.868
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.	Stück	26.300	26.300
HK0019000162	Swire Pacific	Stück	9.000	27.500
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	7.000	12.500
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	0	24.753
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	0	14.893
KR7316140003	Woori Financial Group	Stück	0	47.633

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	im Berichtszeitraum	
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
CNE000000VQ8	Wuliangye Group Co.	Stück	13.000	13.000
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman)	Stück	23.000	64.500
NZXROE0001S2	Xero	Stück	0	4.989
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Stück	0	74.000
Andere Wertpapiere				
TW009A7SOQI4	Giant Manufacturing Co	Stück	797	797
KRA0967701D0	SK Innovation Co.	Stück	116	116

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 0,33 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 108.736,26 EUR von insgesamt 33.420.021,15 EUR Transaktionen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	589.174,14	3,60
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17.381,30	0,11
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-57.401,23	-0,35
Summe der Erträge	549.154,21	3,36
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen *	-11,23	-0,00
2. Verwaltungsvergütung	-351.755,34	-2,15
3. Verwahrstellenvergütung	-13.952,99	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-42.473,90	-0,26
5. Sonstige Aufwendungen	-50.469,75	-0,31
Summe der Aufwendungen	-458.683,21	-2,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	90.491,00	0,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	1.685.705,44	10,31
2. Realisierte Verluste	-3.536.870,05	-21,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.851.164,61	-11,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.760.673,61	-10,77
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	459.349,78	2,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	479.506,07	2,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	938.855,85	5,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-821.817,76	-5,03

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		24.894.272,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr / Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.762.632,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.252.694,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.015.327,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-90.558,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-821.817,76
davon nicht realisierte Gewinne	459.349,78	
davon nicht realisierte Verluste	479.506,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		22.219.263,59

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Verwendungsrechnung

Berechnung der Wiederanlage	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.760.673,61	-10,77
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.760.673,61	10,77
II. Wiederanlage	0,00	0,00

* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.09.2021	46.235.880	179,22
30.09.2022	24.894.273	141,36
30.09.2023	22.219.264	135,92

Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

Mindestanlagesumme	n/a
Fondsaufgabe	01.10.1993
Ausgabeaufschlag	5%
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50 % p.a.
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0008484072

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	0,00 EUR
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	keine
Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten	0,00 EUR
<hr/>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,07
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzials wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

MSCI Pacific ex Japan	100 %	01.10.2022 bis 30.09.2023
-----------------------	-------	---------------------------

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

Kleinster potenzieller Risikobetrag	8,68 %	(28.09.2023)
Größter potenzieller Risikobetrag	13,79 %	(09.02.2023)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	10,62 %	

Risikomodell (§10 DerivateV)	Historische Simulation
-------------------------------------	------------------------

Parameter (§11 DerivateV)	Haltdauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %
----------------------------------	---

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 97%.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	135,92
Umlaufende Anteile	Stück	163.478.000

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertungsgrundsätze der Gesellschaft basieren auf § 26-28 der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwahrstelle. Die seitens der Verwahrstelle für die Bewertung der Vermögenspositionen angewendeten Grundsätze sind seitens der Verwahrstelle dokumentiert und liegen der KVG vor. Zu jedem Bewertungsstichtag wurden die durch die Verwahrstelle bereitgestellten Wertansätze vorgegebenen Plausibilitätsprüfungen zur Identifizierung von Auffälligkeiten in der KVG unterzogen. Zum Abschlussstichtag wurden weiterhin durch die KVG alle durch die Verwahrstelle angegebenen Bewertungsquellen dokumentiert und archiviert.

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit den letzten verfügbaren handelbaren Kursen bewertet. Investmentanteile werden mit Vortageskursen der Gesellschaften bewertet. Die Kurse der Verwahrstelle werden grundsätzlich von ValueLink Information Services bezogen. Sofern von ValueLink Information Services kein Kurs geliefert wird, kann auf Kurslieferungen von bekannten Kursanbietern (bspw. Bloomberg oder Reuters) zurückgegriffen werden.

Sofern das Sondervermögen in Produkten investiert ist, bei denen zum Abschlussstichtag ein handelbarer Kurs nicht vorhanden ist, erfolgt die Bewertung der Vermögensgegenstände auf Grundlage von externen Bewertungsmodellen (bspw. DCF-Methode), die von unabhängigen Preisanbietern (bspw. Value & Risk) herangezogen werden.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgen zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Devisenkurse	per	29.09.2023	
Australische Dollar	(AUD)	1,640450	1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	38,551700	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,291950	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	16.362,982000	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,971100	1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	34,177000	1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,713800	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	59,899800	1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,445100	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.428,677250	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,058750	1 EUR

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,94%

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, Zinsen) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

Die Gesellschaft zahlt einen wesentlichen Teil von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen bestehen zu 27.970,65 EUR aus Depotentgelten.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 46.579,52 EUR.

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Abgabe nicht enthalten.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale

Das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Hinweis gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie Verordnung):

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	9.099 TEUR
davon feste Vergütung	6.379 TEUR
davon variable Vergütung	2.719 TEUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2023 (Anzahl)	57
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	4.246 TEUR
davon Geschäftsleiter	1.510 TEUR
davon andere Risikoträger	329 TEUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	346 TEUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	2.061 TEUR

Der Begriff Geschäftsleiter umfasst alle Führungskräfte innerhalb der Risikoträger.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen berechnet wurden

Die Höhe der Vergütung ergibt sich aus einem fixen Grundgehalt, zu dem zusätzlich eine variable Komponente (Bonus) gezahlt wurde. Der Bonus wird nach Erfüllung der Ziele des Mitarbeiters, der Ertragslage der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie der Ertragslage des ihr überstehenden Konzerns bemessen.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Vergütungsregelungen wurden durch den Compliancebeauftragten und den zuständigen Geschäftsführer gemeinsam überprüft und bestätigt.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens. Das Auslagerungsunternehmen Nomura Asset Management Singapore Limited hat keine Informationen veröffentlicht.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG i. V. m. § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Nr.	Anforderung	Verweis
zu 1.	Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Die Beschreibung der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken können dem Tätigkeitsbericht und dem Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ entnommen werden.
zu 2.	Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:	Die Zusammensetzung des Portfolios kann aus der Vermögensaufstellung entnommen werden.
zu 2.	Angaben über Portfolioumsätze:	Die Portfolioumsätze finden sich in der Vermögensaufstellung. Sofern diese nicht in der Vermögensaufstellung erscheinen finden sich weitere Umsätze in der Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossenen Geschäfte.
zu 2.	Angaben über Portfolioumsatzkosten:	Die Transaktionskosten finden sich im Anhang dieses Jahresberichtes. Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 60,38
zu 3.	Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung wird im Tätigkeitsbericht erläutert.
zu 4.	Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Die Erklärung der Nomura Asset Management Europe KVG mbH zu dem Einsatz von Stimmrechtsberatern finden Sie auf der aktuellen Homepage der Gesellschaft im Menü "Über uns" und dem Untermenü "Unsere Grundsätze" in den Dokumenten „Mitwirkungspolitik“ sowie „Stimmrechtsausübung“.
zu 5.	Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Der Abschluss von Wertpapierleihegeschäften ist für das Sondervermögen nicht vorgesehen und es wurden im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen. Weitere Informationen zu dem Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten sind auf der Homepage der Gesellschaft (siehe vorhergehender Punkt) in den Dokumenten „Umgang mit Interessenkonflikten und Zuwendungen“ sowie „Mitwirkungspolitik“ veröffentlicht.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Frankfurt am Main, den 17. Januar 2024

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Koichi Katakawa

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nomura Asia Pacific Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2023

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 17. Januar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

NOMURA

**Nomura Asset Management
Europe KVG mbH**

Gräfstraße 109

60487 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0) 69. 15 30 93 020

Telefax +49 (0) 69. 15 30 93 900

Email info@nomura-asset.eu

www.nomura-asset.eu